【第 3 編　資産運用 11-32】ベータ値の特徴と銘柄選定への活用

～市場感応度の違いから投資先を判断する～

(1)ベータ値から何がわかるのか？

①ベータ値（β 値）※1 倍が基準

→市場全体と比較してどれくらい値動きが大きいのか？

・投資信託 A　β 値＝1.0 倍（TOPIX をベンチマークとする場合）

ⅰ TOPIX が 1%上昇したら？＋1%

ⅱ TOPIX が 1%下落したら？△1%

・投資信託 B　β 値＝2.0 倍（TOPIX をベンチマークとする場合）

ⅰ TOPIX が 1%上昇したら？＋2%

ⅱ TOPIX が 1%下落したら？△2%

・投資信託 C　β 値＝0.5 倍（TOPIX をベンチマークとする場合）

ⅰ TOPIX が 1%上昇したら？＋0.5%

ⅱ TOPIX が 1%下落したら？△0.5%

・投資信託 D　β 値＝△1 倍（TOPIX をベンチマークとする場合）

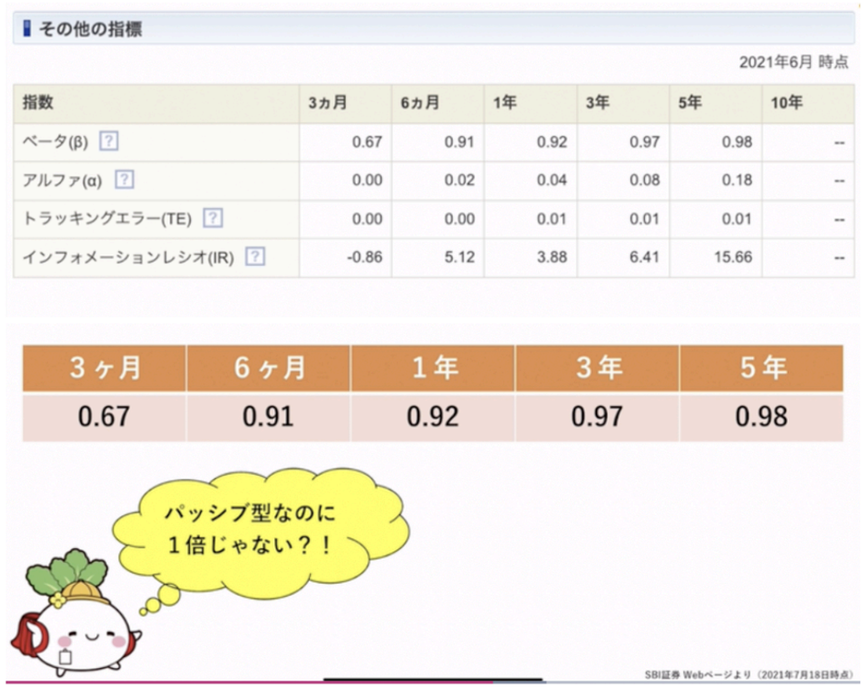
ⅰ TOPIX が 1%上昇したら？△1%

ⅱ TOPIX が 1%下落したら？＋1%

(2)ケーススタディ

・ニッセイ TOPIX インデックスファンド

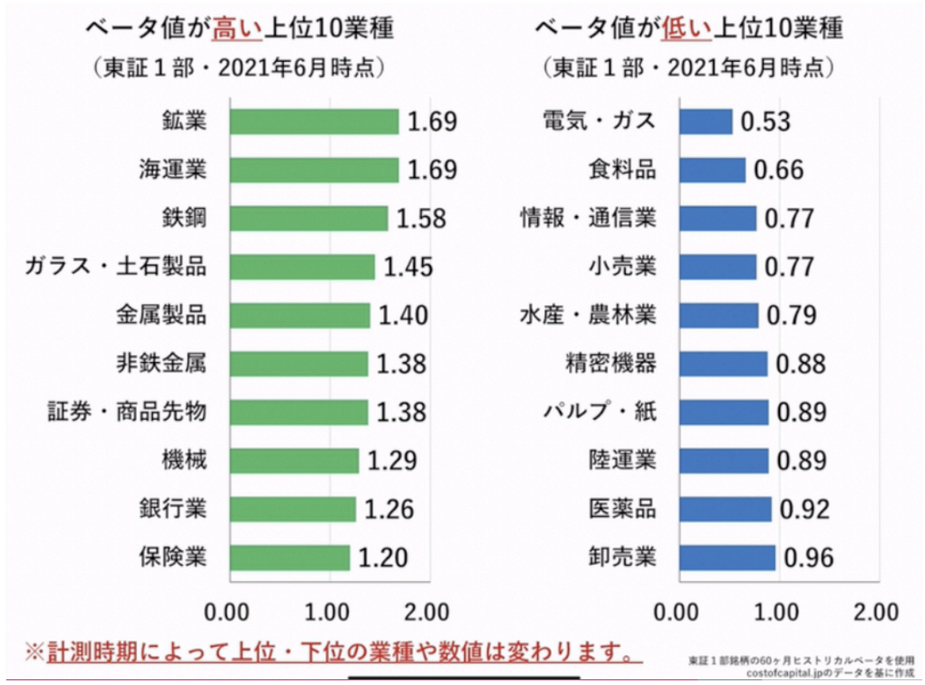

SBI証券
マーケット
国内株式
外国株式 海外ETF
投信
債券
FX
先物 オプション
CFD eワラント
金・銀 プラチナ
NISA つみたてNISA
iDeCo 銀行
保険
投資信託
ニッセイ<購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド
基準価額 13,479円 (21/07/16 現在)
前日比 -53円 (-0.39%)
純資産 40,943百万円
設定来高値 13,899円 (21/03/19)
設定来安値 7,453円 (16/02/12)
金額買付
口数買付
積立買付
つみたてNISA買付
当社からのお知らせ
本ファンドの「投信マイレージサービス」におけるポイント付与率は月間平均保有額に対し年率0.05%になります。
・委託会社名
ニッセイ・アセットマネジメント
・モーニングスターカテゴリ
国内大型ブレンド
運用方針
2021年7月16日 時点
1ヶ月 3ヶ月 半年 1年 3年 5年 年初来 全期間
最短5分で入力完了
口座開設はどなたでも無料!!
口座開設はこちら
お客様サイトへログイン
ユーザーネーム
パスワード
ログイン
お持ちのIDでログイン
SBI証券 Webページより（2021年7月18日時点）
運用実績
資産構成
分析
リスクメジャー
2021年6月 時点
リスク・リターン分析
2021年6月 時点
国内株式
国際株式
国内債券
国際債券
国内REIT
国際REIT
ヘッジファンド
コモディティ
当該ファンド
低←リスク→高
シャープレシオ
標準偏差（σ－シグマ）
1年 3年 5年 10年
本ファンド 1.73 0.36 0.80 --
カテゴリ平均 1.88 0.34 0.73 --
本ファンド 15.67 17.24 14.50 --
カテゴリ平均 16.61 19.83 17.02 --
本ファンド
カテゴリ平均
2021年6月 時点
SBI証券 Webページより（2021年7月18日時点）



(3)ベータ値のさまざまな特徴を整理！

①景気敏感銘柄 vs.ディフェンシブ銘柄


Rakuten 楽天証券
楽天証券について
よくあるご質問
お問い合わせ
法人のお客様
投資情報トウシル
口座開設
ログイン
はじめての方へ
商品
サービス
手数料
ツール・アプリ
マーケット情報
学び
お客様サポート
キャンペーン
国内株式
信用取引
外国株式
IPO
投資信託・積立
ロボアド
NISA・つみたてNISA
iDeCo
債券
FX
らくオプ
CFD
先物・オプション
ホーム > 投資信託 > <購入・換金手数料なし>ニッセイＴＯＰＩＸインデックスファンド
<購入・換金手数料なし>ニッセイＴＯＰＩＸインデックスファンド
文字サイズ 小
ノーロード
積立
100円投資
NISA
つみたてNISA
2021年07月16日更新(データ更新タイミング一覧)
楽天証券分類 国内株式
楽天証券分類について
基準価額
13,479 円 (7/16)
前日比 -53 円
前日比率 -0.39 %
純資産額
409.43 億円
前年比 +40.26 %
直近分配金
0 円
次回決算2/20
ファンドスコア (1年 / 3年)
2
買付手数料
なし
管理費用 (含む信託報酬)
0.154%
ファンドスコアについて
IFA手数料
スポット購入
積立注文
お気に入り
つみたてNISAで注文の方はこちら
つみたてNISA
積立注文
総合口座ログイ
投資信託
投資信託を学ぶ
資産形成を考える
選ばれる理由
投資信託を探す
検索条件を指定して
投信スーパーサーチ
人気の商品を探す
ランキング一覧
投資信託一覧
詳細・目論見書
お知らせ
印刷
基準価額
基準価額+分配金
分類平均
純資産
3カ月
6カ月
1年
3年
5年
設定来
全銘柄ランキング
買付ランキン
37位
楽天証券 Webページより（2021年7月18日時点）



②セクター上位の大型銘柄 vs.セクター下位の小型銘柄

<例>精密機器(2021 年 7 月 1 日、3 年ベータ、日経新聞社より)

HOYA (7741) =0.62 時価総額=5.38 兆円

オリンパス(7733) =084 時価総額=2.85 兆円

CYBERDYNE(7779)=1.67 時価額=640 億円

エーアンドデー(7745) =2.29 時価総額=224 億円

③値がさ株（株価が大きい）vs.低位株（株価が小さい）